

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
CLÁUDIA - MT / PREVI-CLÁUDIA

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

DEZEMBRO
2023

20 de janeiro de 2024

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2023 do PREVI-CLÁUDIA.

Índice Inflacionário: IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

Taxa de Juros (anual): 5,01% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,01% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 9,32%

Data Focal: 29/12/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,96%	0,86%	1,61%	1,26%	1,64%	2,02%	0,95%	0,29%	-0,21%	-0,34%	2,55%	2,07%
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%	0,26%	0,24%	0,28%	0,56%
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%	0,65%	0,69%	0,97%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,96%	1,83%	3,47%	4,77%	6,49%	8,64%	9,68%	9,99%	9,76%	9,38%	12,17%	14,49%
TAXA DE JUROS	0,41%	0,82%	1,23%	1,64%	2,06%	2,47%	2,89%	3,31%	3,73%	4,16%	4,58%	5,01%
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%	3,50%	3,75%	4,04%	4,62%
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%	5,96%	6,64%	7,35%	8,05%	8,79%	9,84%
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%	12,03%	13,03%

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	15
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	16
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	17
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	18
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	18
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	19
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	20
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	21
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	22
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	24
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	30
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	45
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	45
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	46
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	48
9.4 - Meta Atuarial	48
10 – ANÁLISE DO MERCADO	49
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	53

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de DEZEMBRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVI-CLÁUDIA.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

Art. 87. *Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

Parágrafo único. *A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVI-CLÁUDIA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	36.534.148,25	-	(271.358,98)	-	351.410,81	(3.154,29)	348.256,52	36.611.045,79
2	FEVEREIRO	36.611.045,79	113.170,92	(79.370,33)	-	392.039,38	(77.500,29)	314.539,09	36.959.385,47
3	MARÇO	36.959.385,47	-	(1.451,57)	-	630.903,70	(36.390,41)	594.513,29	37.552.447,19
4	ABRIL	37.552.447,19	176.095,32	(16.451,57)	-	475.452,89	(1.015,73)	474.437,16	38.186.528,10
5	MAIO	38.186.528,10	3.399.154,48	(3.304.451,57)	-	625.880,50	-	625.880,50	38.907.111,51
6	JUNHO	38.907.111,51	96.864,23	(48.451,57)	-	785.838,75	-	785.838,75	39.741.362,92
7	JULHO	39.741.362,92	87.011,15	(22.951,57)	-	379.439,35	-	379.439,35	40.184.861,85
8	AGOSTO	40.184.861,85	89.242,15	(92.689,94)	-	230.636,45	(115.345,05)	115.291,40	40.296.705,46
9	SETEMBRO	40.296.705,46	2.937.716,99	(2.835.133,07)	-	132.153,11	(218.828,34)	(86.675,23)	40.312.614,15
10	OUTUBRO	40.312.614,15	88.126,65	(15.156,20)	-	99.870,04	(238.594,90)	(138.724,86)	40.246.859,74
11	NOVEMBRO	40.246.859,74	152.523,60	(86.678,05)	-	1.025.199,03	-	1.025.199,03	41.337.904,32
12	DEZEMBRO	41.337.904,32	208.841,19	(149.451,57)	-	855.036,33	-	855.036,33	42.252.330,27
13	ANO	36.534.148,25	7.348.746,68	(6.923.595,99)	-	5.983.860,34	(690.829,01)	5.293.031,33	42.252.330,27

*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVI-CLÁUDIA

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	74,1%	94,0%	82,8%	35.061.652,69	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	94,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	19,5%	40,0%	8,7%	3.663.119,12	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					91,5%	38.724.771,81	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,1%	13,0%	5,3%	2.234.156,33	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				5,3%	2.234.156,33	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	2,6%	10,0%	2,6%	1.082.166,29	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				2,6%	1.082.166,29	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,5%	10,0%	0,5%	211.235,84	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				0,5%	211.235,84	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,2%	85.000,60	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	42.337.330,87	

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVI-CLÁUDIA

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	100,0%	7,1%	2.989.289,32	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	11,4%	4.829.037,11	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	15,4%	6.502.601,31	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	14,5%	6.134.379,48	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	22,5%	9.525.512,54	-
7	IMA - B 5+	0,0%	8,0%	2,0%	842.355,12	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	6,4%	2.722.799,48	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	12,2%	5.178.797,45	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	1,9%	818.617,40	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	5,3%	2.234.156,33	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,1%	474.784,73	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,2%	85.000,60	-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2.470.996,17	5,84%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	82,81%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.624.785,15	3,84%	SIM			
3	50.568.762/0001-67	FI CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.239.239,84	2,93%	SIM			
4	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	739.757,18	1,75%	SIM			
5	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.767.339,95	4,17%	SIM			
6	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.134.379,48	14,49%	SIM			
7	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	747.967,55	1,77%	SIM			
8	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	2.172.217,66	5,13%	SIM			
9	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.715.941,66	13,50%	SIM			
10	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	842.355,12	1,99%	SIM			
11	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	6.502.601,31	15,36%	SIM			
12	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.974.831,93	4,66%	SIM			
13	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.129.239,69	7,39%	SIM			
14	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	75.012,27	0,18%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	8,7%	SIM
15	03.256.793/0001-00	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	46.541,03	0,11%	SIM			
16	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	598.817,53	1,41%	SIM			
17	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.942.748,29	6,95%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			38.724.771,81	91,47%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

RENDA VARIÁVEL

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
18	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	959.380,99	2,27%	SIM			
19	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	311.805,61	0,74%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,3%	SIM
20	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	187.523,56	0,44%	SIM			
21	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	775.446,17	1,83%	SIM			
22	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	263.548,89	0,62%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,6%	SIM
23	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	818.617,40	1,93%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			3.316.322,62	7,83%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
24	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	211.235,84	0,50%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,5%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			211.235,84	0,50%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
25	Banco do Brasil S.A.	85.000,60	0,20%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		85.000,60	0,20%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	38.724.771,81	91,47%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	3.316.322,62	7,83%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	211.235,84	0,50%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	85.000,60	0,20%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	42.337.330,87	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2.470.996,17	629.016.049,71	0,393%	-
	2	11.484.558/0001-06	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.624.785,15	757.349.589,40	0,215%	-
	3	50.568.762/0001-67	FI CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.239.239,84	345.786.824,84	0,358%	-
	4	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	739.757,18	5.157.397.073,53	0,014%	-
	5	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.767.339,95	5.290.529.627,75	0,033%	-
	6	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.134.379,48	7.603.591.100,02	0,081%	-
	7	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	747.967,55	5.218.373.540,00	0,014%	-
	8	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	2.172.217,66	632.768.120,74	0,343%	-
	9	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.715.941,66	5.283.374.941,87	0,108%	-
	10	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	842.355,12	1.649.727.443,32	0,051%	-
	11	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	6.502.601,31	4.067.997.534,34	0,160%	-
	12	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.974.831,93	5.798.399.930,42	0,034%	-
	13	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.129.239,69	7.852.193.725,16	0,040%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	14	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	75.012,27	796.716.426,56	0,009%	SIM
	15	03.256.793/0001-00	BRADERCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	46.541,03	10.724.175.764,47	0,000%	SIM
	16	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	598.817,53	936.281.150,45	0,064%	SIM
	17	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.942.748,29	16.475.113.370,57	0,018%	SIM
	19	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	959.380,99	347.873.403,61	0,276%	SIM
	20	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	311.805,61	587.181.102,24	0,053%	SIM
	21	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	187.523,56	159.522.960,68	0,118%	SIM
	22	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	775.446,17	218.983.469,09	0,354%	SIM
	23	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	263.548,89	206.236.756,37	0,128%	SIM
	24	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	818.617,40	1.778.520.210,33	0,046%	SIM
	25	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	211.235,84	1.297.128.287,58	0,016%	SIM
	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				42.252.330,27		
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				85.000,60			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				42.337.330,87			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	100,00%	1.767.339,95	4,17%	5.290.529.627,75	0,033%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	82,8%
FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA LP	100,00%	1.767.339,95	4,17%	5.290.909.708,97	0,03%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	3.129.239,69	7,39%	7.852.193.725,16	0,040%	SIM		
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	3.129.239,69	7,39%	7.852.258.489,49	0,04%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	2.470.996,17	5,84%	629.016.049,71	0,393%	SIM		
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	2.470.996,17	5,84%	772.084.375,18	0,32%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	2.942.748,29	6,95%	16.475.113.370,57	0,018%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	8,7%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	2.942.748,29	6,95%	29.029.952.995,76	0,01%	SIM		
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	99,88%	775.446,17	1,83%	218.983.469,09	0,354%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,3%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	0,00%	7,75	0,00%	29.029.952.995,76	0,00%	SIM		
BB TOP AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FI	99,88%	774.476,86	1,83%	511.941.654,17	0,15%	SIM		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	100,00%	959.380,99	2,27%	347.873.403,61	0,276%	SIM		
BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	100,00%	959.380,99	2,27%	372.402.731,98	0,26%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	100,00%	187.523,56	0,44%	159.522.960,68	0,118%	SIM		
BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,00%	187.523,56	0,44%	202.574.703,09	0,09%	SIM		
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	100,05%	818.617,40	1,93%	1.778.520.210,33	0,046%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,6%
BB TOP MULTI MODERADO LP FI MULT	100,05%	819.026,71	1,93%	1.900.662.988,09	0,04%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,3566140	4,4754010	165.294,054539	0,000000	0,000000	165.294,054539
2	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,0770040	4,1356530	1.483.291,631772	0,000000	0,000000	1.483.291,631772
3	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	3,0189790	3,0613000	244.330,040471	0,000000	0,000000	244.330,040471
4	3263	006/71017-0	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	1,8793870	1,9020790	929.162,220883	0,000000	0,000000	929.162,220883
5	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	50.568.762/0001-67	1,0142365	1,0397735	1.191.836,314551	0,000000	0,000000	1.191.836,314551
6	5911-0	5661-8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,4968695	3,5278423	56.364,307422	0,000000	0,000000	56.364,307422
7	5911-0	8819-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	6,9937394	3,5278413	5.499,695744	0,000000	412,003798	5.087,691946
8	5911-0	10004-8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	7,2877664	3,6954290	478.811,143306	47.671,857272	0,000000	526.483,000578
9	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,8308435	7,0183496	85.321,701425	0,000000	0,000000	85.321,701425
10	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,4621380	7,5710121	849.496,573053	0,000000	0,000000	849.496,573053
11	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,7017283	7,9130271	722.345,774175	0,000000	0,000000	722.345,774175
12	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,4968696	3,5278423	823.370,488983	2.189,862437	0,000000	825.560,351420
13	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,6438832	3,6954284	7.915,563921	0,000000	0,000000	7.915,563921
14	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	6,0716079	3,0631924	1.007.407,924970	0,000000	46.727,711738	960.680,213232
15	5911-0	36784-2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,4621384	7,5710119	6.616,848575	3.433,725349	665,764979	9.384,808945
16	5911-0	14776-1	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	49.963.829/0001-89	1,0449931	1,0784471	2.014.208,861946	0,000000	0,000000	2.014.208,861946
17	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,9189909	4,0730679	206.810,967090	0,000000	0,000000	206.810,967090
18	0812	70050-9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,3932935	2,4156683	31.052,388046	0,000000	0,000000	31.052,388046
19	0812	70050-9	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,5858184	4,7140050	524.181,915668	0,000000	0,000000	524.181,915668
20			BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	15,8546895	15,9937918	2.909,943467	0,000000	0,000000	2.909,943467
21			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,3099921	3,3396337	486.515,977050	0,000000	0,000000	486.515,977050
22	0812	70050-9	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	1,6596153	1,7464986	150.901,291035	0,000000	0,000000	150.901,291035
23	5911-0	14776-1	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	7,5918802	8,1471530	117.756,593976	0,000000	0,000000	117.756,593976
24	5911-0	14776-1	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	05.962.491/0001-75	4,4170890	4,4990905	181.951,751840	0,000000	0,000000	181.951,751840
25	5911-0	14776-1	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	09.005.823/0001-84	1,5874294	1,6728394	463.550,883792	0,000000	0,000000	463.550,883792
26	5911-0	14776-1	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	3,4724196	3,7270557	50.314,129217	0,000000	0,000000	50.314,129217
27	5911-0	14776-1	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	21.470.644/0001-13	4,8511832	4,9983180	42.261,384825	0,000000	0,000000	42.261,384825
28	5911-0	14776-1	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	4,1394751	4,2729370	72.972,199398	0,000000	0,000000	72.972,199398

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/11/2023).

** Informação baseada no último dia útil do mês (29/12/2023).

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	27.142.762,76	1.527.440.526.849,95	0,0018%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	10.628.684,00	500.848.247.751,43	0,0021%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	1.671.326,18	655.854.986.997,33	0,0003%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	2.809.557,33	109.116.763.795,86	0,0026%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		42.252.330,27			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		85.000,60			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		42.337.330,87			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2023?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	3.396.064,82	9,5%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 30/11/2022.

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	2.989.289,32	7,1%

Referência: DEZEMBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	261.235,76	0,6%

Referência: DEZEMBRO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

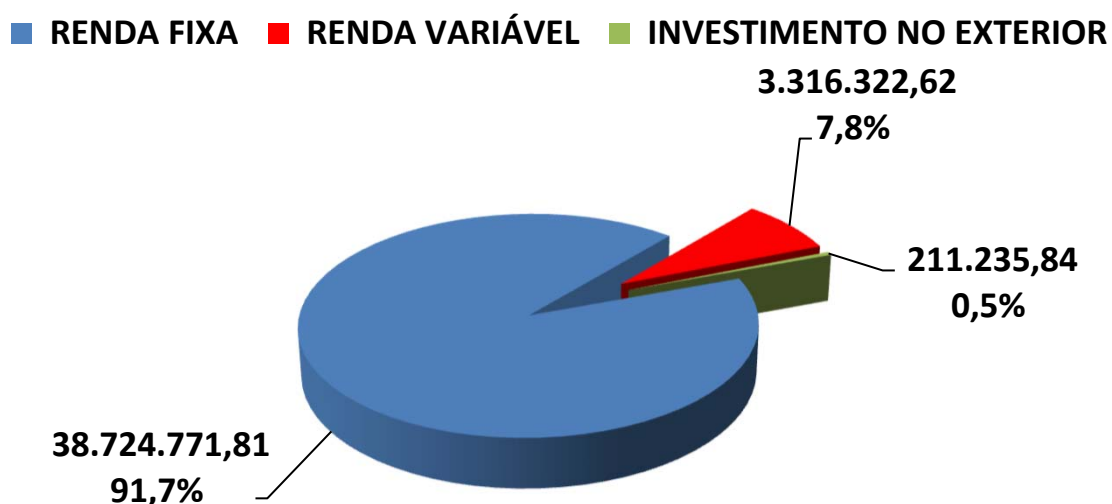
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	739.757,18	1,75%	37.100.667,46	87,81%
2			3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.134.379,48	14,52%		
3			3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	747.967,55	1,77%		
4			3263	006/71017-0	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.767.339,95	4,18%		
5			3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.239.239,84	2,93%		
6			5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	598.817,53	1,42%		
7			5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	6.431.548,81	15,22%		
8			5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.715.941,66	13,53%		
9			5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.912.446,73	6,89%		
10			5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	29.251,40	0,07%		
11			5911-0	36784-2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	71.052,50	0,17%		
12			5911-0	14776-1	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	2.172.217,66	5,14%		
13			5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	842.355,12	1,99%		
14			0812	70050-9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	75.012,27	0,18%		
15			0812	70050-9	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2.470.996,17	5,85%		
16			-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.624.785,15	3,85%		
17			0812	70050-9	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	263.548,89	0,62%		
18			5911-0	14776-1	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	959.380,99	2,27%		
19			5911-0	14776-1	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	818.617,40	1,94%		
20			5911-0	14776-1	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	775.446,17	1,84%		
21			5911-0	14776-1	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	187.523,56	0,44%		
22			5911-0	14776-1	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	211.235,84	0,50%		
23			5911-0	14776-1	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	311.805,61	0,74%		
24	PLANO DE AMORTIZAÇÃO (APORTE FINANCEIRO)	COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA	5911-0	10004-8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.945.580,53	4,60%	1.945.580,53	4,60%
25			5911-0	8819-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	17.948,57	0,04%	17.948,57	0,04%
26			5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.942.748,29	6,96%	2.989.289,32	7,07%
27	-	-	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	46.541,03	0,11%				
28	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	5911-0	5661-8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	198.844,39	0,47%	198.844,39	0,47%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						42.252.330,27	100%	42.252.330,27	100%

6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

6.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	38.724.771,81	91,7%
RENDA VARIÁVEL	3.316.322,62	7,8%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	211.235,84	0,5%
TOTAL	42.252.330,27	100,0%

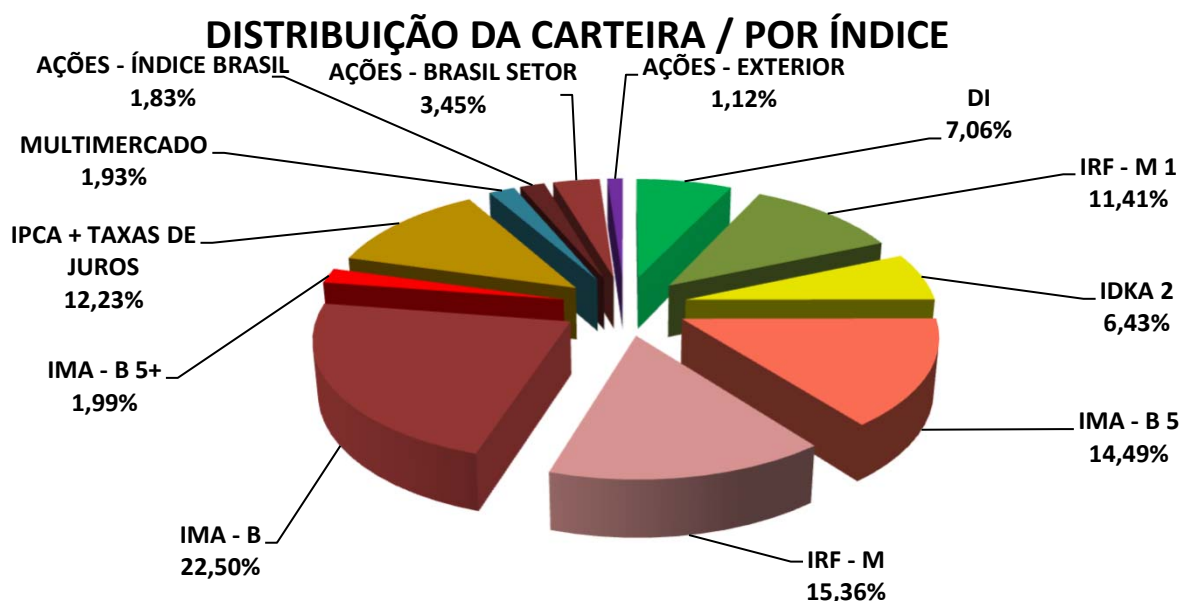
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO



**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	2.989.289,32	7,06%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	7.818.326,43	18,47%
IRF - M 1	4.829.037,11	11,41%			
IDKA 2	2.722.799,48	6,43%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	8.857.178,96	20,92%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	6.134.379,48	14,49%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	16.028.113,85	37,86%
IRF - M	6.502.601,31	15,36%			
IMA - B	9.525.512,54	22,50%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	842.355,12	1,99%
IMA - B 5+	842.355,12	1,99%			
IPCA	1.767.339,95	4,17%	IPCA + TAXAS DE JUROS	5.178.797,45	12,23%
IPCA + 5,00% a.a.	3.411.457,50	8,06%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	818.617,40	1,93%	MULTIMERCADO	818.617,40	1,93%
IBOVESPA	775.446,17	1,83%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	775.446,17	1,83%
IBR - X	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	311.805,61	0,74%	AÇÕES - BRASIL SETOR	1.458.710,16	3,45%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	959.380,99	2,27%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	187.523,56	0,44%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	474.784,73	1,12%
BDR - NÍVEL I	211.235,84	0,50%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	263.548,89	0,62%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	42.252.330,27	99,80%		42.252.330,27	99,80%

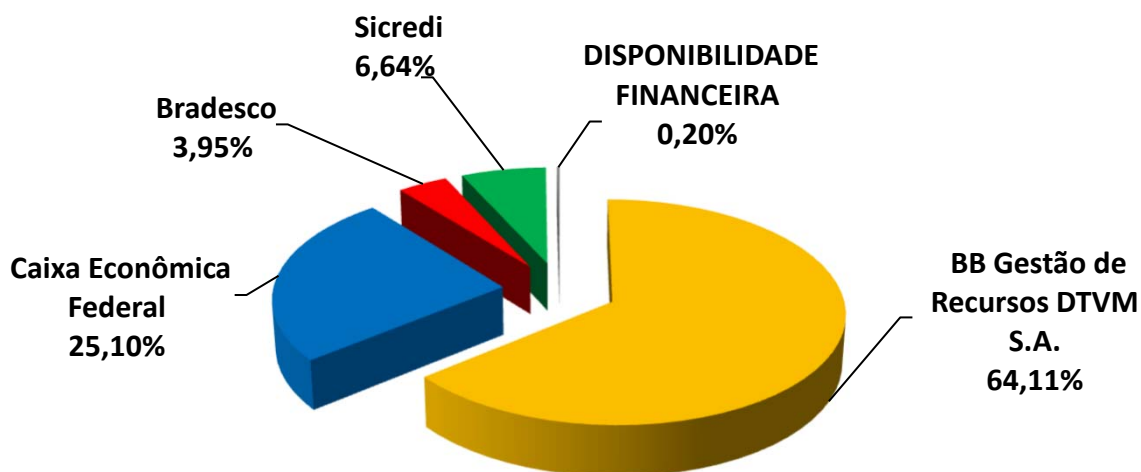


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	27.142.762,76	64,11%
Caixa Econômica Federal	10.628.684,00	25,10%
Bradesco	1.671.326,18	3,95%
Sicredi	2.809.557,33	6,64%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	85.000,60	0,20%
TOTAL	42.337.330,87	100,00%

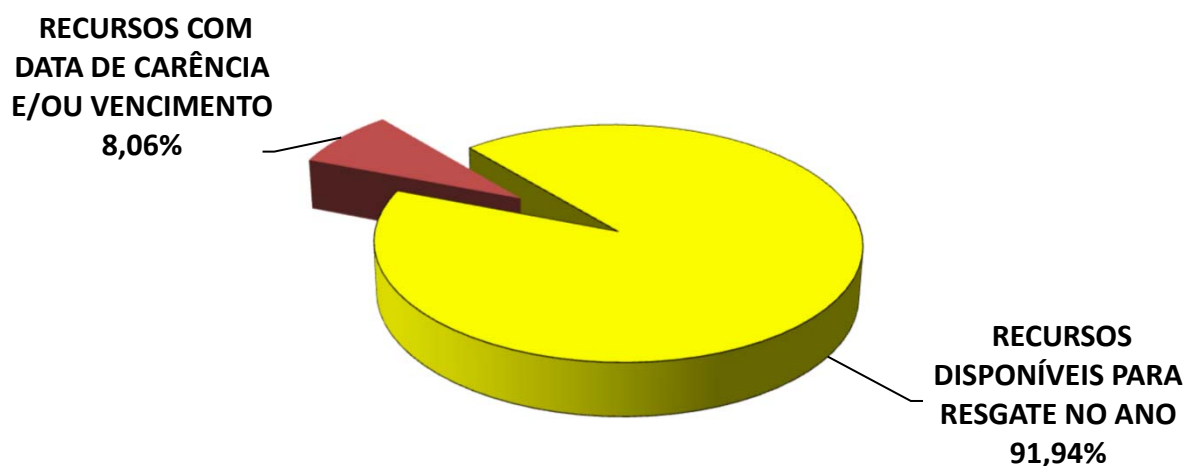
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	38.925.873,37	91,94%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	3.411.457,50	8,06%
TOTAL	42.337.330,87	100,00%

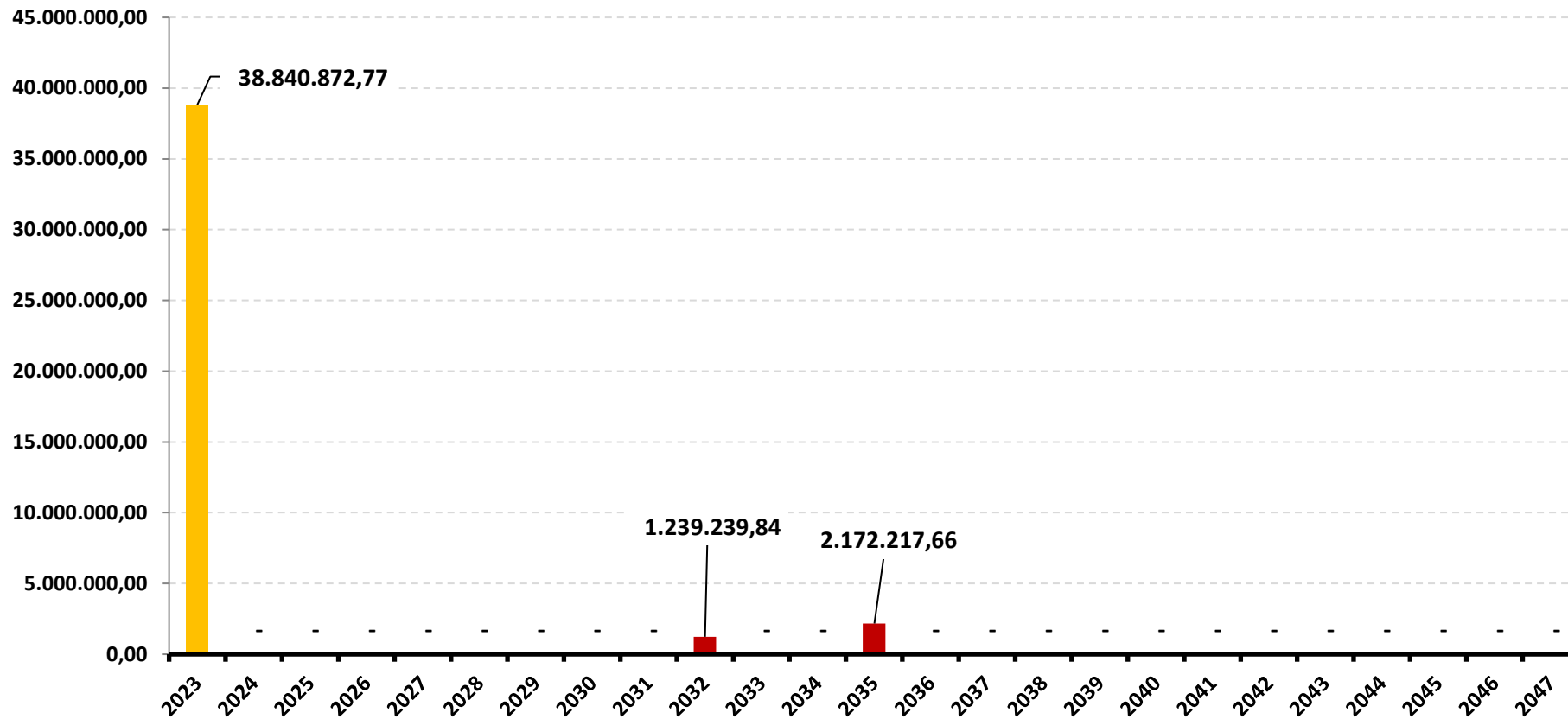
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

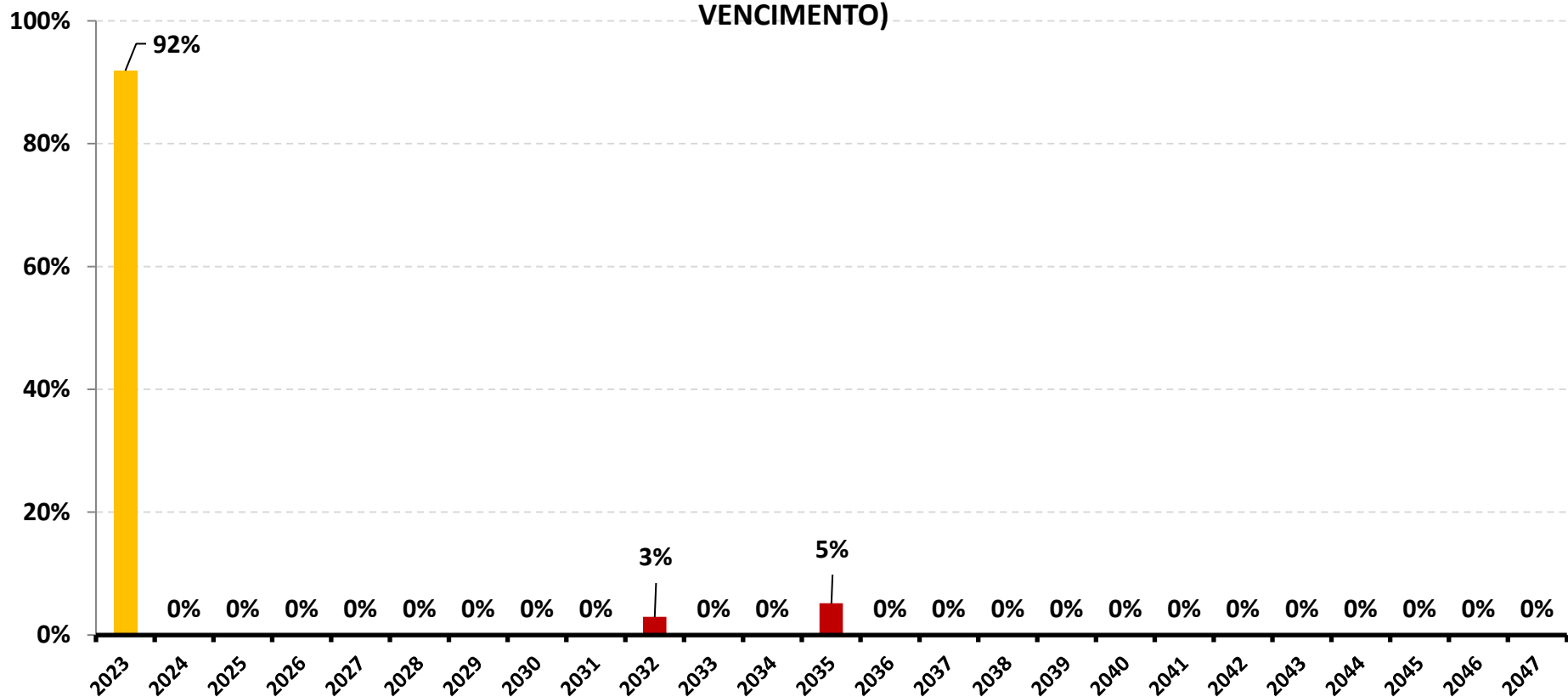
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IDKA 2	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	16.475.113.370,57	7.852.193.725,16	5.798.399.930,42	4.067.997.534,34
NÚMERO DE COTISTAS **	1133	1141	884	633
VALOR DA COTA **	3,063192363	3,527842298	3,695428962	7,571012067
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	09/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI
CNPJ	13.327.340/0001-73	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	09.005.823/0001-84
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B 5+	IMA - B	IMA - B	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	24/07/2005	09/03/2006	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	10000	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.649.727.443,32	5.283.374.941,87	936.281.150,45	218.983.469,09
NÚMERO DE COTISTAS **	289	649	245	6287
VALOR DA COTA **	4,073067947	7,913027058	7,018349629	1,672839381
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	15/04/2019	11/10/2017	23/05/2016	01/09/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI
CNPJ	08.973.948/0001-35	30.518.554/0001-46	05.100.221/0001-55	05.962.491/0001-75
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IFNC	PETR3	SMLL	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	02/10/2007	21/08/2018	18/07/2002	08/12/2003
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,00% a 1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	159.522.960,68	587.181.102,24	347.873.403,61	1.778.520.210,33
NÚMERO DE COTISTAS **	4456	35460	9648	41223
VALOR DA COTA **	3,727055739	4,272937	8,147153055	4,499090528
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/05/2020	04/06/2019	21/05/2021	15/03/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP
CNPJ	21.470.644/0001-13	49.963.829/0001-89	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	BDR	IPCA + 5,00% a.a.	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	22/01/2015	16/05/2023	16/08/2012	09/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	200	100000	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200	100000	0	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	100000	0	0
SALDO MÍNIMO	200	100000	0	0
CARÊNCIA	Não possui	Até o dia 15/05/2035	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.297.128.287,58	632.768.120,74	5.218.373.540,00	7.603.591.100,02
NÚMERO DE COTISTAS **	143	44	850	914
VALOR DA COTA **	4,998317874	1,078447075	3,0613	4,135653
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/12/2020	26/04/2023	26/09/2018	17/10/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

5

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
CNPJ	23.215.097/0001-55	10.740.658/0001-93	50.568.762/0001-67	03.256.793/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA	IMA - B	IPCA + 5,00% a.a.	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral
DATA DE INÍCIO	04/11/2016	08/03/2010	05/05/2023	02/08/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	300000	0
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0	0	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0	0	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 16/08/2032	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.290.529.627,75	5.157.397.073,53	345.786.824,84	10.724.175.764,47
NÚMERO DE COTISTAS **	788	769	11	677
VALOR DA COTA **	1,902079	4,475401	1,03977352	15,9937918
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/01/2021	17/10/2019	15/05/2023	09/08/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

6

INFORMAÇÕES	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP
CNPJ	11.484.558/0001-06	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15	24.633.818/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IRF - M 1	IRF - M 1	IMA - B	S&P500
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	02/07/2010	27/02/2014	18/12/2009	08/09/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	500
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	5000	100
RESGATE MÍNIMO	0	5000	5000	100
SALDO MÍNIMO	5000	50000	50000	300
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	757.349.589,40	796.716.426,56	629.016.049,71	206.236.756,37
NÚMERO DE COTISTAS **	245	436	324	4757
VALOR DA COTA **	3,3396337	2,4156682	4,714005	1,7464986
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/01/2019	14/08/2020	22/12/2020	28/09/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

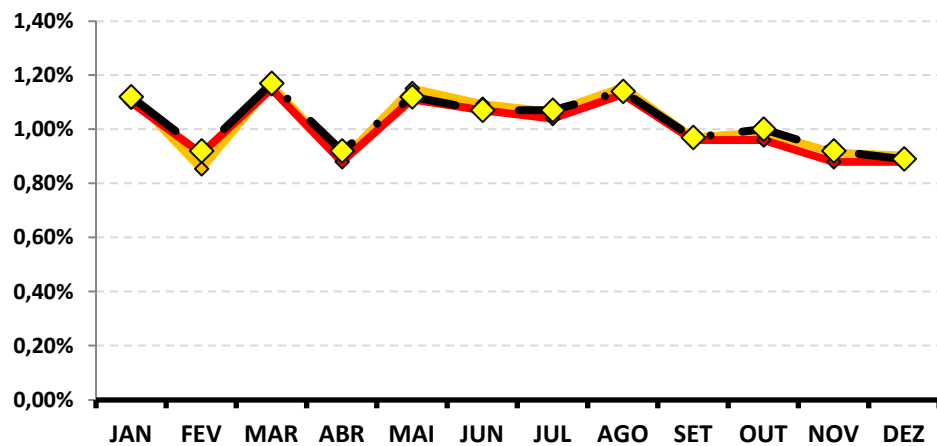
8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%	0,89%	1,15%	1,09%	1,06%	1,16%	0,97%	0,99%	0,91%	0,90%	12,98%
03.256.793/0001-00	BRADERCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1,10%	0,91%	1,15%	0,88%	1,11%	1,07%	1,04%	1,13%	0,96%	0,96%	0,88%	0,88%	12,76%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%	13,03%

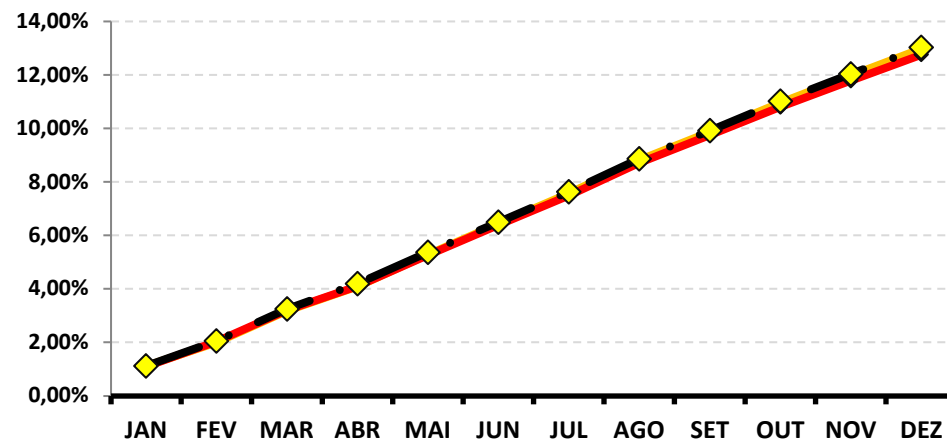
Rentabilidade Mensal

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
◆ BRADERCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
◆ CDI



Rentabilidade Acumulada

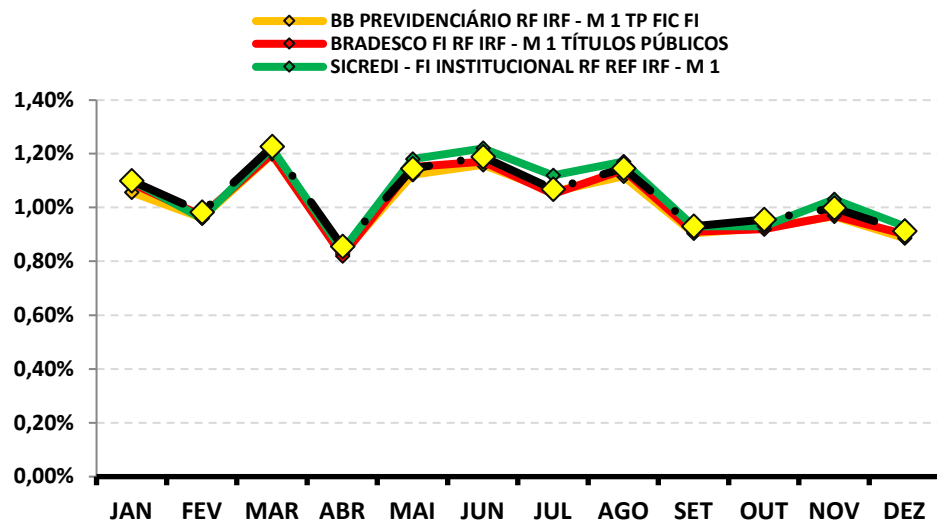
◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
◆ BRADERCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
◆ CDI



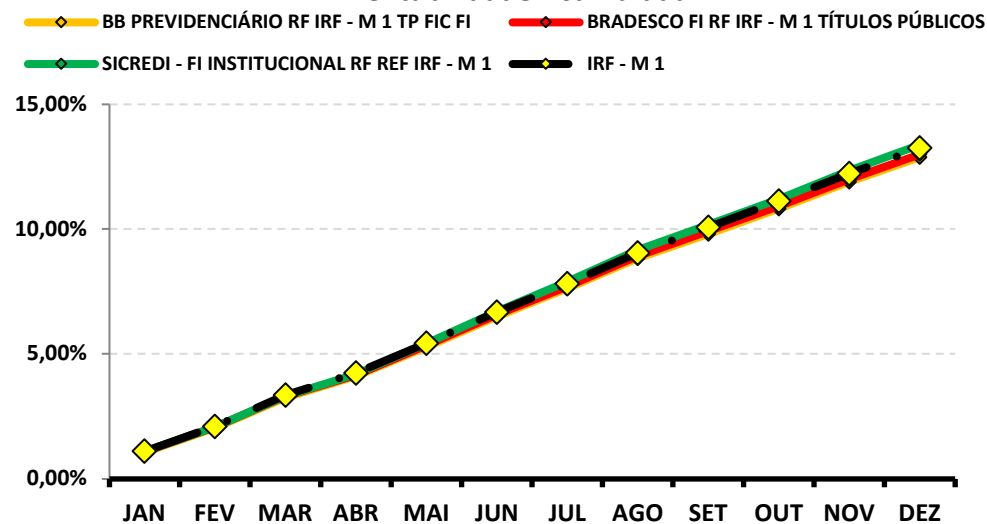
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%	0,83%	1,12%	1,16%	1,06%	1,12%	0,90%	0,92%	0,97%	0,89%	12,88%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%	0,97%	1,20%	0,82%	1,15%	1,17%	1,05%	1,14%	0,91%	0,92%	0,97%	0,90%	13,01%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,10%	0,96%	1,22%	0,84%	1,18%	1,22%	1,12%	1,17%	0,93%	0,93%	1,03%	0,93%	13,39%
	IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%	1,07%	1,15%	0,93%	0,96%	1,00%	0,91%	13,25%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVI-CLÁUDIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,96%	0,86%	1,61%	1,26%	1,64%	2,02%	0,95%	0,29%	-0,21%	-0,34%	2,55%	2,07%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%	0,65%	0,69%	0,97%

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DA PREVI-CLÁUDIA NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$	855.036,33
------------	-------------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$	400.237,40
------------	-------------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVI-CLÁUDIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,96%	1,83%	3,47%	4,77%	6,49%	8,64%	9,68%	9,99%	9,76%	9,38%	12,17%	14,49%
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%	12,03%	13,03%
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%	11,12%	5,46%	6,21%	3,09%	16,02%	22,26%
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%	5,96%	6,64%	7,35%	8,05%	8,79%	9,84%

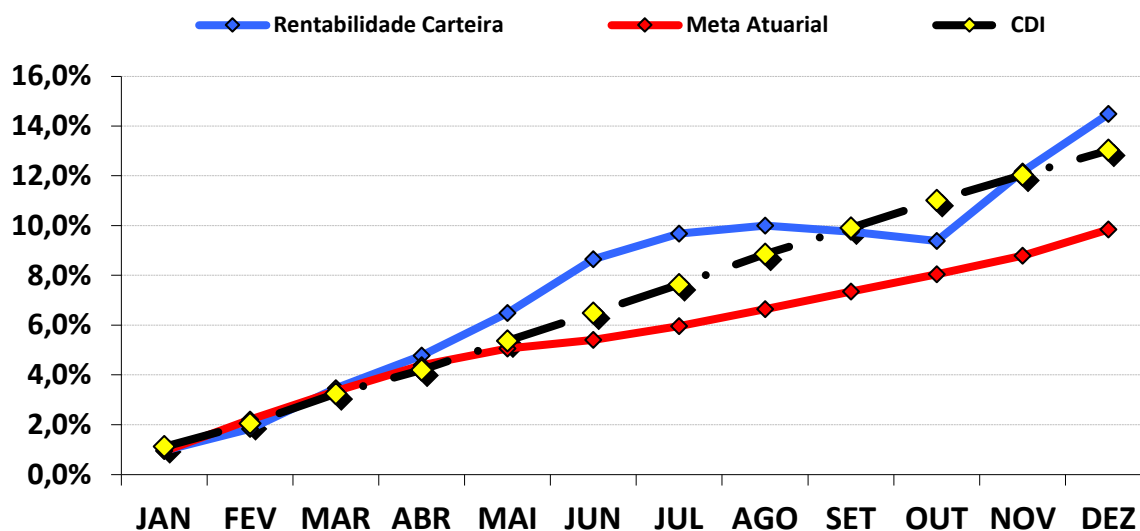
RENTABILIDADE ACUMULADA DA PREVI-CLÁUDIA: R\$ 5.293.031,33

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 3.640.979,06

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 1.652.052,27

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,96%	0,94%	1,12%
FEV	1,83%	2,20%	2,05%
MAR	3,47%	3,34%	3,24%
ABR	4,77%	4,39%	4,19%
MAI	6,49%	5,06%	5,36%
JUN	8,64%	5,40%	6,49%
JUL	9,68%	5,96%	7,63%
AGO	9,99%	6,64%	8,85%
SET	9,76%	7,35%	9,91%
OUT	9,38%	8,05%	11,01%
NOV	12,17%	8,79%	12,03%
DEZ	14,49%	9,84%	13,03%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da PREVI-CLÁUDIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 14,49% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 13,03% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 111,19% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2023, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 5,01% a.a. mais a variação do IPCA. Até dezembro/2023, a PREVI-CLÁUDIA vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
DEZ	14,49%	9,84%	147,18%

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 12 e 13 de dezembro de 2023, o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50%, para 11,75%. A decisão reflete na conjuntura econômica global que segue incerta, porém, menos adversa do que anteriormente, causado pela diminuição das taxas de juros americana e expectativas de queda da inflação, que ainda se mantém elevada em diversos países.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores apontam um crescimento moderado no 3º trimestre, estando de acordo com a desaceleração da atividade econômica no 2º semestre do ano. O aumento de renda brutal diante da expansão do mercado de trabalho, benefícios sociais e à desinflação em setores importante da cesta de consumo, fizeram que o consumo das famílias se mostrasse resiliente. A continuidade da resistência acentuada do consumo e a queda nos investimentos podem gerar, a médio prazo, um excesso de demanda em relação a oferta, impactando nos preços.

Em relação ao cenário internacional, a economia se mostrou menos desafiadora. Os índices se mostram crescimento moderado e diminuição nas pressões inflacionárias sobre bens industriais e commodities de energia em vários países. A perspectiva de um pouso suave nos EUA faz com que seja sinalizado uma mudança na política monetária de alguns países enquanto outros mantêm a estratégia de aperto monetário prolongado, visando a contenção da inflação global. Apesar da melhora no quadro inflacionário, o Comitê ainda pondera sobre as fontes e incertezas para o processo inflacionário futuro. Isso inclui desafios persistentes, como o contexto geopolítico incerto, mercado de trabalho aquecido e o hiato do produto estreito em várias economias avançadas. Diante da volatilidade recente e da incerteza no cenário internacional, o Comitê mantém a visão de que é apropriado adotar uma postura cautelosa, especialmente nos países emergentes.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50%, para 11,75% a.a., após considerar o processo de desinflação, os cenários econômicos e o balanço de riscos. Essa decisão é considerada compatível com a estratégia de levar a inflação para a meta a longo prazo no horizonte relevante. O Comitê enfatiza a importância de manter uma política monetária restritiva até que a desinflação se solidifique, mas, também, as expectativas de inflação se ajustem dentro das metas estabelecidas.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2022, projetava a taxa de juros finalizando 2023 em 11,75% a.a..

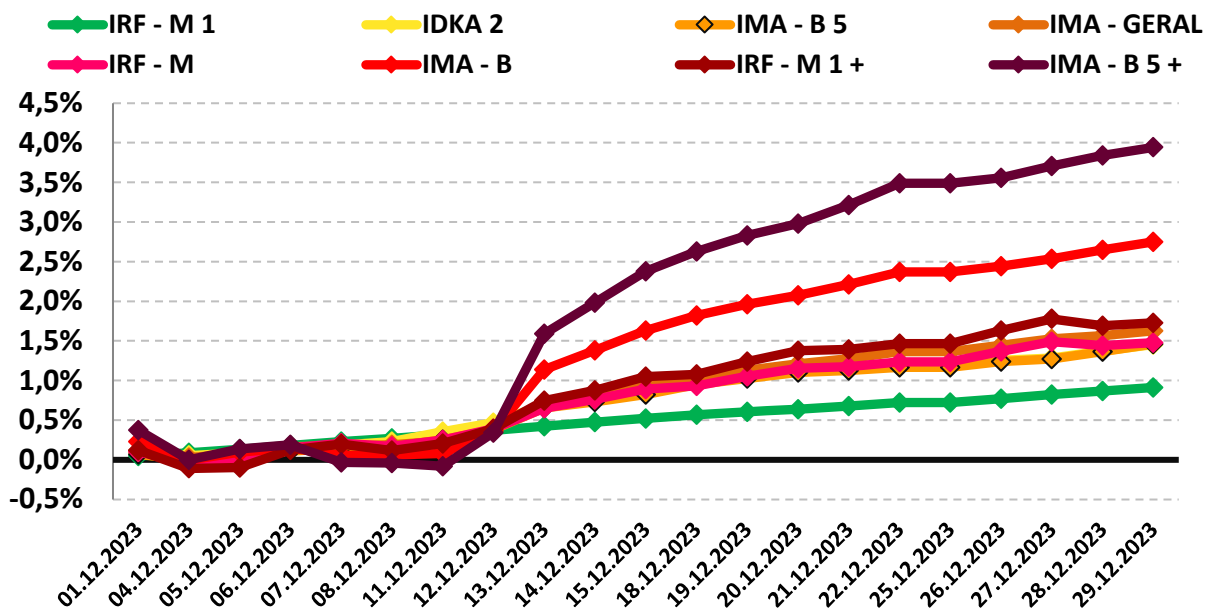
10.2-RENDA FIXA

O mês de dezembro foi marcado pela recuperação dos Subíndices IMA. O mês iniciou com leve desvalorização, “andando de lado” até a segunda semana, mas conseguindo se recuperar e mantendo sua valorização até o fechamento do mês.

O destaque fica por conta dos Ativos Arrojados de Longo Prazo. Somente os índices IMA – B e IMA – B 5+ iniciaram o mês rentabilizando 0,23% e 0,37%, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com o retorno positivo de 2,75% e 3,94%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se os índices Arrojados IRF – M e IRF – M 1+ que chegaram a rentabilizar -0,04% e -0,11%, respectivamente, na primeira semana de dezembro, e fecharam o mês com rentabilidade positiva de 1,48% e 1,73%.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
DEZEMBRO	0,91%	1,45%	1,46%	1,63%	1,48%	2,75%	1,73%	3,94%
Acumulado/2023	13,25%	12,13%	12,13%	14,80%	16,51%	16,05%	18,52%	19,28%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

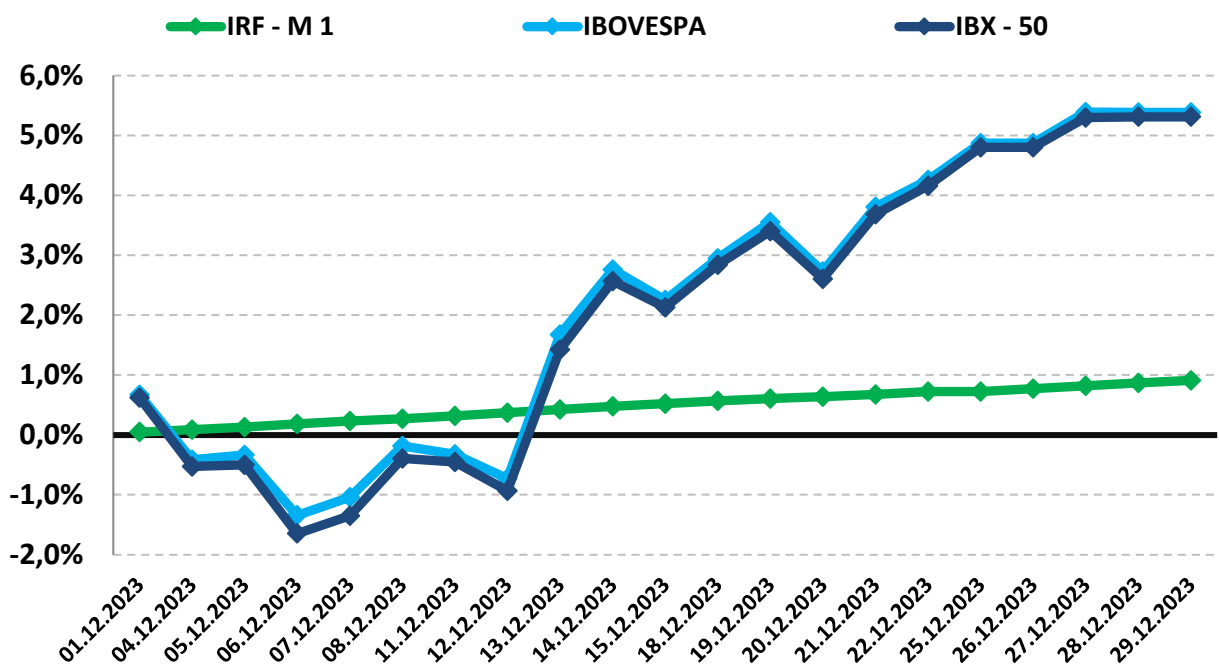
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de dezembro com desvalorização, se mantendo assim até a segunda semana, mas voltando a tomar força pelo restante do mês e finalizando de forma positiva. Os resultados mais favoráveis da economia doméstica junto as expectativas de queda dos juros americano, impulsionaram os bons retornos sobre os índices de ações.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 5,38% aos 13.4185,23 pontos. O índice acumula a variação positiva de 22,26% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 5,31% aos 22.217,05 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 20,07% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Siderurgia e Construção Civil negociadas na B3, com valorização de 10,06% e 8,45%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			SIDERURGIA	CONSTRUÇÃO CIVIL
DEZEMBRO	0,91%	5,38%	10,06%	8,45%
Acumulado/2023	13,25%	22,26%	11,76%	50,68%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



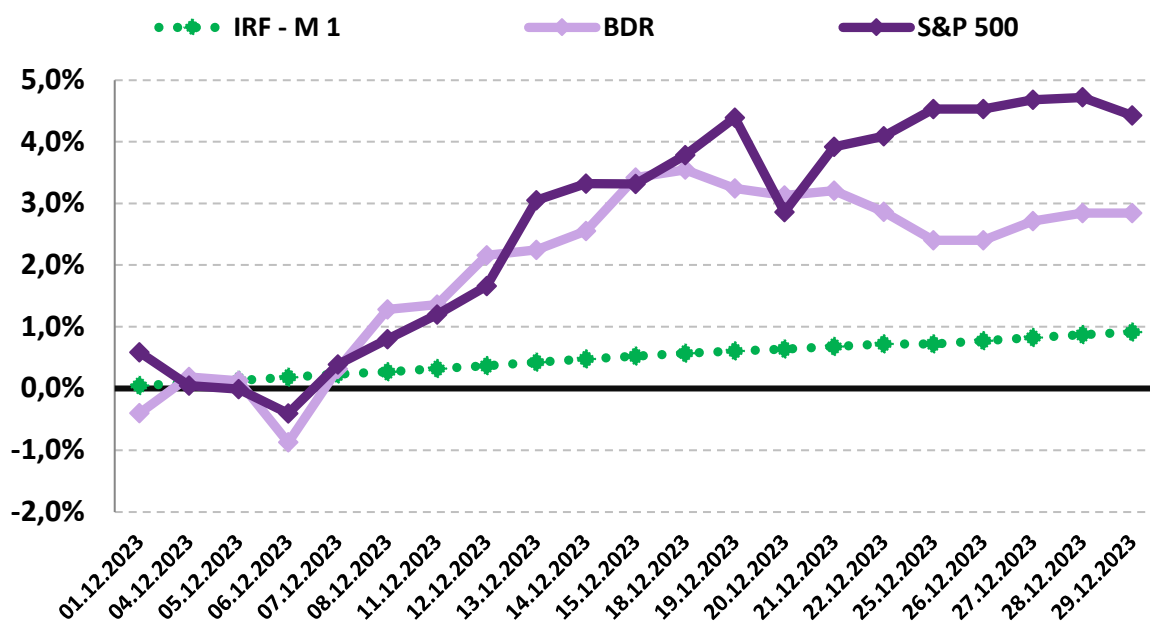
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou valorização no mês de dezembro. O índice BDR iniciou com valorização, enquanto o índice S&P 500 iniciou com desvalorização, ainda na primeira semana do mês. Ambos os índices conseguiram se recuperar, tendo o S&P 500 perdido forças na última semana do mês, mas ainda conseguindo finalizar de forma positiva junto ao índice BDR.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 2,84% com cotação de R\$ 13.980,38. O índice acumula uma variação positiva de 26,31% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 4,42% com cotação de R\$ 4.769,83. O índice acumula uma variação positiva de 24,23% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
DEZEMBRO	0,91%	2,84%	4,42%
Acumulado/2023	13,25%	26,31%	24,23%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de dezembro/2023 (0,56%), apresentou aumento da inflação em relação ao mês anterior (novembro/2023 = 0,28%).

No ano, o IPCA registra alta de 4,62%, -1,17% abaixo dos 5,79% registrado em 2022.

Em dezembro de 2022, o IPCA havia ficado em 0,62%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice apresentou inflação de 0,23%, influenciado pelo aumento sobre a alimentação a domicílio.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou menor impacto no IPCA foi o grupo de COMUNICAÇÃO, cujo índice apresentou estagnação de 0,00% do IPCA, impactado pelos serviços de comunicação.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de dezembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,23%, uma elevação em relação ao mês anterior (novembro/2023 = 0,13%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Batata-inglesa (19,09% a.m. e 4,18% a.a.), o Feijão-Carioca (13,79% a.m. e -13,77% a.a.) e a Tangerina (12,59% a.m. e 43,06% a.a.). Os produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Limão (-20,48% a.m. e -15,99% a.a.) e o Leite longa vida (-1,16% a.m. e -7,83% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Rio Branco - AC foi a capital que apresentou a maior inflação (0,90%), enquanto Aracaju - SE apresentou deflação de -0,29%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,56%.

Em 2023, Brasília - DF é a capital que apresenta a maior inflação (5,5%), enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 1,7%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,62%.

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de dezembro foi marcado pela melhora na conjuntura do cenário econômico global. Nos EUA, o FED manteve as taxas de juros inalteradas e adotou um tom mais moderado sobre as expectativas futuras. Foi destacado a desaceleração da atividade econômica e uma redução da pressão inflacionária. Apesar disso, mesmo com essa possibilidade, o FED enfatizou a intenção de manter as condições restritivas. O setor de consumo apresenta resiliência, enquanto o mercado de trabalho segue dinâmico, indicando moderação. Na zona do Euro, o BCE adotou uma política monetária mais rígida, buscando uma abordagem mais cautelosa. O BCE permanece cauteloso diante do mercado de trabalho que continua aquecido e do aumento dos salários reais, que pode resultar em uma aceleração da inflação. Na China, os estímulos do governo vêm apresentando resultados na indústria, no curto prazo, enquanto demonstra tendências deflacionárias pelo baixo desempenho do setor de consumo interno e externo. O setor imobiliário segue desfavorável, com a demanda de residências não respondendo aos estímulos e enfrentando obstáculos estruturais. Na América Latina, Chile e Peru continuam com cortes nos juros, com acomodação das expectativas de inflação em torno da meta, mas se mantendo atento ao cenário econômico incerto. A Colômbia iniciou o processo de redução dos juros em dezembro, enquanto o México segue com uma política monetária rígida, com expectativas de flexibilização no curto prazo. Na Argentina, a política econômica ainda segue incerta diante da transição de governo.

BRASIL

O mês de dezembro, foi marcado pela continuidade na redução da Taxa Selic, sendo decidido de forma unânime, a previsão de reduções de 0,50% nas próximas reuniões visando analisar se esse ritmo é apropriado para sustentar a política monetária contracionista necessária para o processo de desinflação. Uma diminuição mais acentuada nas taxas de juros nos EUA tem o potencial de posicionar o real em um patamar mais valorizado. Contudo, as incertezas na condução da política fiscal podem restringir o espaço para uma apreciação significativa da moeda. O governo manteve a meta de resultado primário para o ano de 2024 em zero. A busca por equilíbrio das contas públicas é importante para conferir maior credibilidade ao arcabouço fiscal. Assim, espera-se que flexibilização monetária também contribuirá para alguma recuperação nos investimentos em capital fixo, embora a taxa de investimentos deva permanecer baixa.

As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM